Agriculture
Canada

Annual report

of the
Agricultural
Products
Board
1986/1987

Canada

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE JOHN WISE, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1986-87

Board Members:

G. Lavoie, Chairman
G. Gorrell, Vice-Chairman
L.P. Albert, Member
K. Trudel, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

1986-87

AUTHORITY

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, R.S.C., c.A-5, is empowered to buy, sell, or import agricultural products; to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase and delivery; or to purchase agricultural products on behalf of any Government or agency. The Board is able to sell products at prices lower than the purchase price thereof, plus handling, storage, and transportation costs, when specifically authorized by the Governor in Council. Programs under the Act are generally taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act, but are also undertaken to resolve specific marketing concerns when necessary.

COMPOSITION

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Agriculture, has appointed four new members to the Agricultural Products Board pursuant to subsections 3(1) and 3(2) of the Agricultural Products Board Act.

Mr. Gilles Lavoie, Gatineau, Quebec was appointed member of the Board and, pursuant to subsection 3(2) of the Act (PC 1986-2573 dated November 19, 1986), was designated to be Chairman of the Agricultural Products Board, replacing Dr. Gerald I. Trant.

.../2

Mr. G.M. Gorrell, Edmonton, Alberta was appointed member of the Board and designated to be Vice-Chairman of the Agricultural Products Board (PC 1986-2574 dated November 19, 1986), replacing Mr. Yvan Jacques.

Mr. L.P. Albert, Fredericton, New Brunswick was appointed member of the Agricultural Products Board (PC 1986-2575 dated November 19, 1986), replacing of Mr. Gaston J.E. Grammond.

Mr. K. Trudel, Ottawa, Ontario was appointed member of the Agricultural Products Board subsequent to subsections 3(1) and 3(2) of the Agricultural Products Board Act (PC 1986-2575 dated November 19, 1986).

ACTIVITY BY COMMODITY

BRITISH COLUMBIA PROCESSED FRUIT - 1982

As of March 31, 1987, an amount of $525 000 was still owing, repayable in one payment of $75 000 as of May 4, 1987, with the balance of $450 000 due on May 4, 1988. Security for this debt has been provided in the form of a first mortgage on land and buildings.

CANNED VEGETABLES - 1980

As of March 31, 1987, the yearly installment of $225 000 had been received. An amount of $749 993 was still outstanding on principle and $250 529 on interest. This amount is repayable in installments of $225 000 on December 31st each year, at an annual interest rate equal to the average commercial bank rate for the preceding 12 months.

RASPBERRIES - 1983

During the 1986-87 fiscal year, the Board sold the remaining inventory of 7 036 kilograms for a total of $244 140, giving a net loss of $2 400 000 for this program.

ONTARIO GRAPES - 1984

In cooperation with the Province of Ontario, under PC 1984-1/2892, dated August 15, 1984, a joint program was undertaken to purchase up to 33 000 metric tonnes of surplus 1984 Ontario grapes at a cost of $15 million, with a maximum loss of $6 million ($3 million from the Province of Ontario and $3 million from the Federal Government). The program was initiated to cushion the impact upon Ontario grape growers until market conditions improved; a bumper crop coupled with reduced purchases by Ontario wineries have resulted in a surplus of 1984 grapes amounting to approximately 40% of the year's production.

A further commitment from the Province of Ontario of $3 000 000 was made in June 1985, increasing the maximum loss to $9 million ($6 million from the Province of Ontario and $3 million from the Federal Government). This additional funding was to be provided to avoid predjudicing the 1985 crop negotiations with the extensive inventory held in the summer of 1985. However, the Province of Ontario, following a change of government, declined to honour the additional commitment. Accordingly, the Board was obligated to seek additional Governor in Council authority to cover the additional losses incurred. Treasury Board and Governor in Council approval was outstanding at year end.

.../4

At March 31, 1987, the Board had purchased 29 948 068 tonnes of grapes at a total cost of $11 499 026 and paid $3 273 281 for processing, handling, transportation and storage costs. Revenue from sales to date totals $5 830 268, giving a loss to date of $8 808 036 ($3 000 000 absorbed by the Province of Ontario and $5 808 036 absorbed by the the Federal Government) for this program. Inventory of grape products on hand at year end was valued at $138 000.

ONTARIO AND BRITISH COLUMBIA GRAPES - 1985

The Board was authorized under PC 1985-1/3341, dated November 7, 1985, to buy not more than 20 500 tonnes of Ontario and British Columbia grapes and 27 000 hectolitres of bulk red wine; to store, transport or process grapes and wine and their products; and to sell at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than $4 345 000. In cooperation with the Provinces of Ontario and British Columbia, joint programs were undertaken to purchase and sell the grapes and grape products, with the net costs to be shared by the provinces respectively, (Ont. $1 570 000, B.C. $2 775 000 and APB $4 345 000). At March 31, 1987, the Board had purchased 10 812 509 imperial tons of Ontario grapes at a cost of $3 389 891.54 and paid for storage, processing, transportation, etc., totalling $1 527 792, and resulting in a total cost to date of $4 917 684. Revenue from sales to date amounts to $2 759 930, giving a loss to date of $1 990 756 which is shared equally by the Province and the Board. Inventory on hand at year end was valued at $167 000. The British Columbia program was finalized last fiscal year.

ONTARIO GRAPES - 1986

The Board was authorized under PC 1986-2/2259 dated October 2, 1986, and PC 1986-2532, dated November 7, 1986, to buy not more than 20 294 tons of Ontario grapes; to store, transport or process grapes and their products; and to approve the sales at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than $1 485 000. In cooperation with the Province of Ontario and the grape growers, a joint program was undertaken to share the net costs of the program.

Up-front financing for the program was provided by the Board in the amount of $4 360 000 and by the Province in the amount of $1 793 000.

At March 31, 1987, 20 220 tons had been purchased from grape growers by the Board at a cost of $5 715 940, representing a discount of $1 765 000 against prices negotiated between growers and processors for the 1986 crop.

The APB entered into a contract with the Ontario Grape Growers' Marketing Board to have a professional accounting firm administer a trust account and provide accounting services for the program. The Auditor General of Canada has qualified his opinion on the Board's financial statements in respect of the use of the trust account. (See Note 3, Financial Statements).

.../6

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the cooperation of commodity officers with Agriculture Canada.

Administration expenses amounting to $101 931 were allocated to Board operations, $82 651 from Agriculture Vote 5 and $19 280 as Services Provided Without Charge by Government Departments.

The Financial Statements and the Auditor General's Report thereon for 1986-87 are attached.

AUDITOR GENERAL OF CANADA VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR'S REPORT

To the Minister of Agriculture

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1987 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1987 and the results of its operations and the changes in its equity for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

As explained in Note 3, the Board has entered into an agreement requiring that an agent provide a trust account in a chartered bank for the receipt and disbursement of funds received from the Board and of funds received from the sale of surplus products in respect of the Surplus 1986 Ontario Grapes Program. An amount of $4,360,000, recorded as a use of parliamentary appropriation by the Board, was deposited in this trust account and disbursed for purposes of the Program. A further $1,104,251 comprising proceeds from the sale of surplus products, refunds of processing costs and interest was also deposited to this account. Of this latter amount, $914,939 was later disbursed from the trust account for purposes of the Program. The Agricultural Products Board Act requires that all expenditures for the purposes of the Act be paid out of moneys appropriated by Parliament. The Financial Administration Act requires that public money be deposited to the credit of the Receiver General.

In my opinion, because the Board has entered into an agreement which resulted in a trust account being maintained for the receipt and disbursement of public money and moneys appropriated by Parliament as described in the preceding paragraph, the related transactions of the Board that have come to my notice during my examination of the financial statements have not been in accordance with the Appropriation Acts Nos. 1 and 2 (1986-87), the Financial Administration Act and regulations and the Agricultural Products Board Act.

Kenneth M. Dye, F.C.A.
Auditor General of Canada

Ottawa, Canada
July 17, 1987, except for
Note 8 for which the date is
August 20, 1987

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Balance Sheet
as at March 31, 1987

ASSETS

	1987	1986
Current		
Cash held by agent (note 3)	$ 189,312	$ -
Accounts and notes receivable		
- Government of Canada	-	51,076
- current portion of long-term notes	300,000	300,000
- Province of Ontario	386,595	894,119
- trade	1,043,772	1,509,620
Inventories (note 4)	3,741,332	3,699,535
	5,661,011	6,454,350
Long-term		
Notes receivable (note 5)	1,225,522	1,434,851
	$ 6,886,533	$ 7,889,201

LIABILITIES AND EQUITY

Accounts payable	$ 1,078,733	$ 51,076
Equity of Canada	5,807,800	7,838,125
	$ 6,886,533	$ 7,889,201

Approved:

Secretary-Manager

Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Equity
for the year ended March 31, 1987

	1987	1986
Equity at beginning of the year	$ 7,838,125	$ 16,829,241
Loss for the year	(2,529,623)	(8,089,816)
Services provided by government departments without charge	19,280	15,579
Parliamentary appropriation used (note 6)	5,190,334	8,219,781
Receipts remitted to the Consolidated Revenue Fund	(4,710,316)	(9,136,660)
Equity at end of the year	$ 5,807,800	$ 7,838,125

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1987

	1987			1986
	Sales	Cost of sales	Loss	Loss
Trading operations (notes 3 and 4):				
Grapes and grape products	$ 3,760,237	$ 8,498,370	$ 4,738,133	$ 6,210,028
Raspberry concentrate	244,140	244,140	-	2,396,521
Corn	-	-	-	4,592
	$ 4,004,377	$ 8,742,510		
Loss on sales			4,738,133	8,611,141
Recovery of loss on grape product sales from the Province of Ontario			(2,157,424)	(495,308)
Interest earned			(153,017)	(128,346)
Bad debts written off			-	33,624
Loss from operations			2,427,692	8,021,111
Administrative expenses			101,931	68,705
Loss for the year			$ 2,529,623	$ 8,089,816

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements
March 31, 1987

1. Authority and objective

The Agricultural Products Board (the Board), which was established in 1951, operates under the authority of the Agricultural Products Board Act and comprises four members appointed by the Governor in Council.

The objective of the Board is to stabilize the prices of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. Accounting policies

The Board follows the accrual basis of accounting.

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.

A statement of changes in financial position has not been presented since the Board's financing activities are disclosed in the statement of equity and note 3.

3. Moneys administered in trust

On November 15, 1986, the Board entered into an agreement with the Ontario Grape Growers' Marketing Board (OGGMB) requiring that the OGGMB provide, through a public accounting firm, accounting services to the Board and a trust account in a chartered bank for the receipt and disbursement of funds received from the Board, funds from the sale of surplus products and funds received from the Province of Ontario in respect of the Surplus 1986 Ontario Grapes Program. An amount of $4,360,000, recorded as a use of parliamentary appropriation by the Board, was deposited in this trust account as well as $1,793,000 from the Province. A further $1,104,251 comprising proceeds from the sale of surplus products, refunds of processing costs and interest was also deposited to this account. Of this latter amount, $914,939 was later disbursed from the trust account for purposes of the Program.

The Surplus 1986 Ontario Grapes Program comprised substantially all of the operations of the Board for the year ended March 31, 1987.

4. Inventories

	1987		1986	
	Net realizable value	Write-down	Net realizable value	Write-down
Grape products	$ 3,741,332	$ 2,993,530	$ 3,455,395	$ 1,151,472
Raspberry concentrate	-	-	244,140	2,400,000
	$ 3,741,332	$ 2,993,530	$ 3,699,535	$ 3,551,472

The write-down of inventories to reflect their net realizable value has been charged to cost of sales in the statement of operations.

5. Long-term notes receivable

Date of maturity	Interest terms	1987	1986
May 4, 1988	nil	$ 450,000	$ 525,000
December 31, 1992	Commercial bank prime per annum, non-compounding	775,522	909,851
		$ 1,225,522	$ 1,434,851

6. Use of Parliamentary appropriation

	1987	1986
Expenditure		
Purchases, processing and carrying charges		
Grapes	$ 5,107,683	$ 8,157,459
Corn	-	9,196
	5,107,683	8,166,655
Administration	101,931	68,705
Less: services provided by government departments without charge	(19,280)	(15,579)
Total expenditure financed from parliamentary appropriation - Department of Agriculture Vote 5	$ 5,190,334	$ 8,219,781

7. Losses in excess of the amount authorized

The Board has incurred losses to March 31, 1987 of $2.8 million in excess of the maximum amount authorized by Governor in Council in respect of the Surplus 1984 Ontario Grapes Program. The Board will seek Governor in Council approval for losses incurred in excess of the maximum amount originally approved (see Note 8).

8. Subsequent event

On August 20, 1987, Governor in Council authority (PC 1987-1/1787) was received for additional losses on the Surplus 1984 Ontario Grapes Program bringing the total authorized losses for this Program to $5.85 million.

Agriculture Canada

RAPPORT ANNUEL

de l'Office de Produits Agricoles

1986/1987

Canada

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL POUR L'ANNÉE 1986-1987

PRÉSENTÉ

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE JOHN WISE, C.P., DÉPUTÉ

Membres de l'Office:

G. Lavoie, président
G. Gorrell, vice-président
L.P. Albert, membre
K. Trudel, membre

Secrétaire-exécutif:

A.E. Proulx

1986-1987

AUTORISATION

L'Office des produits agricoles, établi sous le régime de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., ch.A-5, a le pouvoir d'acheter, de vendre ou d'importer des produits agricoles ou d'en assurer l'entreposage, le transport et la transformation. Il peut, en outre, vendre des produits agricoles à l'étranger et voir à leur achat et leur livraison, ou acheter des produits agricoles au nom de tout gouvernement ou agence gouvernementale. L'Office peut vendre ces produits à un prix moindre que le prix d'achat, plus les frais de manutention, d'emmagasinage et de transport, seulement avec l'autorisation spécifique du Gouverneur général en conseil. Les programmes établis en vertu de la Loi le sont généralement à titre de support à la stabilisation des marchés des produits agricoles et tiennent lieu d'actions possibles sous la Loi sur la stabilisation des prix agricoles et aussi s'engagent à résoudre, lorsqu'il est nécessaire, certains problèmes particuliers de commercialisation.

COMPOSITION

Son Excellence le Gouverneur général en conseil, sur avis conforme du ministre de l'Agriculture, a nommé quatre membres de l'Office des produits agricoles en vertu des paragraphes 3(1) et 3(2) de la Loi sur l'Office des produits agricoles.

M. Gilles Lavoie, Gatineau, Québec a été nommé membre de l'Office en vertu du paragraphe 3(1) de la Loi sur l'Office des produits agricoles (C.P. 1986-2573 du 19 novembre 1986) en remplacement du Dr. Gerald Ian Trant et en vertu du paragraphe 3(2) de la Loi, président de l'Office des produits agricoles.

.../2

M. G.M. Gorrell, Edmonton, Alberta a été nommé membre de l'Office en vertu du paragraphe 3(1) de la Loi sur l'Office des produits agricoles (C.P. 1986-2573 du 19 novembre 1986) en remplacement de M. Yvan Jacques et en vertu du paragraphe 3(2) de la Loi, vice-président de l'Office des produits agricoles.

M. L.P. Albert, Frédéricton, Nouveau-Brunswick a été nommé membre de l'Office en vertu du paragraphe 3(1) de la Loi sur l'Office des produits agricoles (C.P. 1986-2575 du 19 novembre 1986) en remplacement de M. Gaston J.E. Grammond.

M. Ken Trudel, Ottawa, Ontario a été nommé membre de l'Office en vertu du paragraphe 3(1) de la Loi sur l'Office des produits agricoles (C.P. 1986-2575 du 19 novembre 1986).

ACTIVITÉ PAR DENRÉE

FRUITS TRANSFORMÉS DE LA COLOMBIE BRITANNIQUE - 1982

Au 31 mars 1987, un solde de 525 000 dollars était à recouvrer, remboursable en une tranche de 75 000 dollars le 4 mai 1987, et une tranche de 450 000 dollars le 4 mai 1988. Cette dette a été garantie par une hypothèque de premier rang sur les biens immobiliers et terrains.

LÉGUMES EN CONSERVES - 1980

Au 31 mars 1987, nous avions reçu le versement annuel de 225 000 dollars. Une somme de 749 993 dollars de solde

.../3

sur le capital et 250 529 dollars en intérêts sont à recevoir. Ces montants sont payables en versements de 225 000 dollars échéant le 31 décembre de chaque année à un taux d'intérêt équivalent à la moyenne du taux des banques à charte des derniers douze mois.

FRAMBOISES - 1983

Au cours de l'année financière 1986-1987 l'Office a vendu le solde des stocks, soit 7036 kilogrammes, pour la somme totale de 244 140 dollars entraînant une perte nette de 2 400 000 dollars pour ce programme.

RAISINS DE L'ONTARIO - 1984

En collaboration avec la province de l'Ontario, un programme conjoint a été mis sur pied afin d'acheter, en vertu du décret C.P. 1984-1/2892 du 15 août 1984, pas plus de 33 000 tonnes métriques de raisins de l'Ontario provenant de la récolte de 1984 pour un coût total de 15 millions de dollars et une perte anticipée de 6 millions de dollars (3 millions de la province de l'Ontario et 3 millions du Gouvernement fédéral). Ce programme a été institué afin d'aider les producteurs de raisins de l'Ontario jusqu'à ce que les conditions du marché s'améliorent; une récolte abondante et une réduction des achats par l'industrie ont résulté en un surplus de raisins 1984 estimé à 40% de la production annuelle.

Au mois de juin 1985, un autre engagement d'un montant additionnel de 3 000 000 de dollars a été pris par la province de l'Ontario, augmentant la perte maximale

.../4

autorisée à 9 millions de dollars (6 millions de dollars de la province de l'Ontario et 3 millions de dollars du Gouvernement fédéral). Cette mise de fonds additionnelle était nécessaire afin d'empêcher que les stocks en inventaire à l'été de 1985 porte préjudice aux négociations pour la récolte de 1985. Toutefois, la province de l'Ontario, suite au changement de gouvernement, a refusé d'honorer l'engagement additionnel pris plus tôt, obligeant ainsi l'Office à demander au Gouverneur en Conseil d'autoriser l'augmentation de la perte encourue. L'autorisation du Conseil du Trésor et du Gouverneur en Conseil était en suspens à la fin de l'année.

Au 31 mars 1987, l'Office avait acheté 29 948 068 tonnes de raisins pour la somme de 11 499 026 dollars et payé 3 273 281 dollars en frais de transformation, manutention, transport et entreposage. Les revenus des ventes sont de 5 830 268 dollars donnant une perte totale à la fin de l'exercise financier 1985-1986 de 8 808 036 dollars (3 000 000 dollars de la province de l'Ontario et 5 808 036 dollars du Gouvernement fédéral) pour ce programme. Les stocks de produits de raisins à la fin de l'année étaient évalués à 138 000 dollars.

RAISINS DE L'ONTARIO ET DE LA COLOMBIE BRITANNIQUE - 1985

En vertu du décret C.P. 1985-1/3341 du 7 novembre 1985, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 20 500 tonnes de raisins provenant de l'Ontario et de la Colombie Britannique et 27 000 hectolitres de vin rouge en vrac, d'entreposer, transporter ou transformer les raisins, le vin et leurs produits et de les vendre à des

prix qui, compte tenu du prix d'achat et des frais de transformation, manutention, d'emmagasinage et de transport, n'engendreraient pas de perte de plus de 4 345 000 dollars. En collaboration avec les provinces de l'Ontario et la Colombie Britannique, des programmes conjoints d'achat et de revente de raisins et de produits de raisins étaient mis en place, afin que les coûts nets soient partagés entre l'Office et les provinces concernées, (Ontario 1 570 000 dollars; Colombie Britannique 2 775 000 dollars et l'Office des produits agricoles 4 345 000 dollars). Au 31 mars 1987, nous avions acheté de l'Ontario 10 812 509 tonnes au coût de 3 389 891,54 dollars et payé des frais d'emmagasinage, transformation et de transport, etc., pour 1 527 792 dollars, pour un coût total de 4 917 684 dollars. Au cours de l'année financière, les ventes se chiffraient à 2 759 930 dollars donnant une perte de 1 990 756 dollars à la fin de l'exercise et partagée également entre la province et l'Office. Les stocks en inventaire à la fin de l'année étaient évalués à 167 000 dollars. Le programme de la Colombie Britannique a été finalisé pendant l'année financière précédente.

RAISINS DE L'ONTARIO - 1986

L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1986-2/2259 du 2 octobre 1986 et C.P. 1986-2532 du 7 novembre 1986, d'acheter jusqu'à 20 294 tonnes et d'entreposer, transporter ou transformer les raisins et leurs produits et de les vendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat et des frais de transformation,

.../6

manutention, d'emmagasinage et de transport, n'engendreraient pas de perte de plus de 1 485 000 dollars. En collaboration avec la province de l'Ontario et les producteurs de raisins, un programme conjoint était mis en place, afin que les coûts nets du programme soient partagés.

À la fin de l'année les pertes étaient comme suit: l'Office des produits agricoles 4 360 000 dollars et la province 1 793 000 dollars.

Au 31 mars 1987, nous avions acheté 20 200 tonnes au coût de 5 715 940 dollars des producteurs de raisins, ce qui représente une différence de 1 765 000 par rapport aux prix négociés entre les producteurs et les transformateurs pour la récolte 1986.

L'Office a conclu une entente avec l'Ontario Grape Growers' Marketing Board qui exige qu'une firme de comptables professionnels soit responsable du compte en fiducie et des services comptables. Le Vérificateur général du Canada, a cependant formulé certaines réserves dans les états financiers sur l'utilisation d'un compte en fiducie. (Voir note 3, états financiers)

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en oeuvre par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles, en collaboration avec des agents de produits des autres Directions générales d'Agriculture Canada.

.../7

Les frais d'administration qui s'élevaient à 101 931 dollars ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office - 82 651 dollars ont été prélevés sur le crédit 5 (Agriculture) et 19 280 dollars à titre de services fournis sans frais par les ministères.

On trouvera ci-annexés les états financiers de l'Office et le rapport du Vérificateur général du Canada, pour les activités de 1986-1987.

AUDITOR GENERAL OF CANADA VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

Le ministre de l'Agriculture

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1987 ainsi que les états des résultats et de l'avoir pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1987 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de son avoir pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Comme il est expliqué à la note 3, l'Office a conclu une entente qui exige qu'un agent ait un compte en fiducie dans une banque à charte pour la réception et le déboursé des fonds reçus de l'Office et des fonds reçus en provenance de la vente des produits en surplus lorsqu'il s'agit du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986. Une somme de $4,360,000 comptabilisée en tant qu'utilisation du crédit parlementaire par l'Office, a fait l'objet d'un dépôt dans ce compte en fiducie et a été déboursée pour les fins du Programme. Une somme de $1,104,251 en plus comprenant le produit de la vente des produits en surplus, les remboursements des coûts de transformation et l'intérêt a fait également l'objet d'un dépôt dans ce compte. À même cette dernière somme, $914,939 ont été déboursés par la suite en provenance du compte en fiducie pour les fins du Programme. La Loi sur l'Office des produits agricoles stipule que toutes les dépenses pour les besoins de la Loi soient défrayées à même les deniers affectés par le Parlement. La Loi sur l'administration financière stipule que les deniers publics doivent être déposés au crédit du Receveur général.

À mon avis, vu que l'Office a conclu une entente qui a eu pour résultat la tenue d'un compte en fiducie pour la réception et le déboursé des deniers publics et de l'argent affecté par le Parlement selon la description au paragraphe précédent, les opérations y reliées de l'Office dont j'ai eu connaissance au cours de ma vérification n'ont pas été conformes, aux Lois n^{os} 1 et 2 portant affectation de crédit (1986-87), à la Loi sur l'administration financière et ses règlements et à la Loi sur l'Office des produits agricoles.

le Vérificateur général du Canada

Kenneth M. Dye, F.C.A.

Ottawa, Canada
le 17 juillet 1987
(le 20 août 1987 pour la note 8)

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Bilan au 31 mars 1987

ACTIF

	1987	1986
À court terme		
Encaisse détenue par un agent (note 3)	$ 189,312	$ -
Débiteurs et effets à recevoir		
- gouvernement du Canada	-	51,076
- fraction à court terme des effets à long terme	300,000	300,000
- province de l'Ontario	386,595	894,119
- commerce	1,043,772	1,509,620
Stocks (note 4)	3,741,332	3,699,535
	5,661,011	6,454,350
À long terme		
Effets à recevoir (note 5)	1,225,522	1,434,851
	$ 6,886,533	$ 7,889,201

PASSIF ET AVOIR

Créditeurs	$ 1,078,733	$ 51,076
Avoir du Canada	5,807,800	7,838,125
	$ 6,886,533	$ 7,889,201

Approuvé:

le Secrétaire-gérant

le Président

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État de l'avoir
pour l'exercice terminé le 31 mars 1987

	1987	1986
Avoir au début de l'exercice	$ 7,838,125	$ 16,829,241
Perte pour l'exercice	(2,529,623)	(8,089,816)
Services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement	19,280	15,579
Crédit parlementaire utilisé (note 6)	5,190,334	8,219,781
Recettes remises au Fonds du revenu consolidé	(4,710,316)	(9,136,660)
Avoir à la fin de l'exercice	$ 5,807,800	$ 7,838,125

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1987

	1987			1986
	Ventes	Coût des ventes	Perte	Perte
Opérations commerciales (notes 3 et 4):				
Raisins et produits du raisin	$ 3,760,237	$ 8,498,370	$ 4,738,133	$ 6,210,028
Concentré de framboise	244,140	244,140	-	2,396,521
Maïs	-	-	-	4,592
	$ 4,004,377	$ 8,742,510		
Perte sur les ventes			4,738,133	8,611,141
Récupération de la perte sur les ventes des produits du raisin en provenance de la province de l'Ontario			(2,157,424)	(495,308)
Intérêt gagné			(153,017)	(128,346)
Créances irrécouvrables radiées			-	33,624
Perte de l'exploitation			2,427,692	8,021,111
Dépenses d'administration			101,931	68,705
Perte pour l'exercice			$ 2,529,623	$ 8,089,816

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes aux états financiers du 31 mars 1987

1. Pouvoirs et objectif

L'Office des produits agricoles (l'Office), qui a été établi en 1951, fonctionne en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles et il se compose de quatre membres nommés par le gouverneur en conseil.

L'Office a pour objectif de stabiliser les prix des denrées agricoles au moyen de l'achat et de la vente des surplus de denrées lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Conventions comptables

L'Office utilise la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation.

Un état de l'évolution de la situation financière n'a pas été présenté vu que les activités de l'Office en matière de financement sont déclarées dans l'état de l'avoir et à la note 3.

3. Fonds administrés en fiducie

Le 15 novembre 1986, l'Office a conclu une entente avec l'Office de commercialisation des producteurs de raisin de l'Ontario, OCPRO ("Ontario Grape Growers' Marketing Board, OGGMB") qui exige que l'OCPRO fournisse, par le biais d'un cabinet d'experts-comptables, des services de comptabilité à l'Office et un compte en fiducie dans une banque à charte pour la réception et le déboursé des fonds reçus de l'Office, des fonds provenant de la vente des produits en surplus et des fonds reçus de la province de l'Ontario par rapport au Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986. Une somme de $4,360,000, comptabilisée en tant qu'utilisation du crédit parlementaire par l'Office, a fait l'objet d'un dépôt dans ce compte en fiducie de même que $1,793,000 en provenance de la Province. Une somme de $1,104,251 en plus comprenant le produit de la vente des produits en surplus, les remboursements des coûts de transformation et l'intérêt a fait également l'objet d'un dépôt dans ce compte. À même cette dernière somme, $914,939 ont été déboursés par la suite en provenance du compte en fiducie pour les fins du Programme.

Le Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986 a comporté la plupart des opérations de l'Office pour l'exercice terminé le 31 mars 1987.

4. Stocks

	1987		1986	
	Valeur nette de réalisation	Réduction de la valeur	Valeur nette de réalisation	Réduction de la valeur
Produits du raisin	$ 3,741,332	$ 2,993,530	$ 3,455,395	$ 1,151,472
Concentré de framboise	-	-	244,140	2,400,000
	$ 3,741,332	$ 2,993,530	$ 3,699,535	$ 3,551,472

La réduction de la valeur des stocks, afin de les déclarer à leur valeur nette de réalisation, a été imputée au coût des ventes dans l'état des résultats.

5. Effets à recevoir à long terme

Date d'échéance	Modalités de l'intérêt	1987	1986
4 mai 1988	néant	$ 450,000	$ 525,000
31 décembre 1992	Taux préférentiel annuel des banques commerciales, non composé	775,522	909,851
		$ 1,225,522	$ 1,434,851

6. Crédit parlementaire utilisé

	1987	1986
Dépenses		
Achats, transformation et frais de possession		
Raisins	$ 5,107,683	$ 8,157,459
Maïs	-	9,196
	5,107,683	8,166,655
Administration	101,931	68,705
Déduire: les services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement	(19,280)	(15,579)
Total des dépenses financées à même le crédit parlementaire - Crédit 5, Agriculture	$ 5,190,334	$ 8,219,781

7. Pertes qui dépassent la somme autorisée

Au 31 mars 1987, l'Office avait subi des pertes dont le montant dépasse de $2.8 millions la limite autorisée par le gouverneur en conseil à l'égard du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1984. L'Office demandera l'approbation du gouverneur en conseil quant aux pertes subies en excédent de la somme maxima approuvée à l'origine (voir la note 8).

8. Événement postérieur au bilan

Le 20 août 1987, l'autorisation du gouverneur en Conseil (CP 1987-1/1787) a été reçue quant aux pertes supplémentaires visant le Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1984, ce qui porte le total des pertes autorisées au titre de ce Programme à $5.85 millions.